Registre de Commerce et des Sociétés
B109524 - L150220853
déposé le 07/12/2015

360 CAPITAL MANAGEMENT S.A.
10, rue Antoine Jans L-1820 Luxembourg
R.C.S. Luxembourg : B 109524

MENTION

Nom de la société : **360 CAPITAL MANAGEMENT S.A.**
Siège social : 10, rue Antoine Jans L-1820 Luxembourg
N° de registre de commerce : RCS Luxembourg B 109524
N° CDO : 5878

Les comptes annuels au ***31 décembre 2014***
Ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg

Pour mention aux fins de publication au Mémorial, Recueil Spécial des Sociétés et Associations.

Luxembourg le

Registre de Commerce et des Sociétés
B109524 - L150220853
enregistré et déposé le 07/12/2015

No. RCSL : B109524	Matricule : 2005 2215 758

BILAN ABRÉGÉ

Exercice du 01 01/01/2014 **au** 02 31/12/2014 *(en* 03 EUR *)*

360 Capital Management S.A.

10, Rue Antoine Jans
L-1820 Luxembourg

ACTIF

		Référence(s)		Exercice courant		Exercice précédent
A. Capital souscrit non versé	1101		101		102	
I. Capital souscrit non appelé	1103		103		104	
II. Capital souscrit appelé et non versé	1105		105		106	
B. Frais d'établissement	1107		107		108	
C. Actif immobilisé	1109		109	613.871,62	110	613.871,62
I. Immobilisations incorporelles	1111		111		112	
II. Immobilisations corporelles	1125		125		126	
III. Immobilisations financières	1135		135	613.871,62	136	613.871,62
D. Actif circulant	1151		151	1.267.194,05	152	1.107.695,76
I. Stocks	1153		153		154	
II. Créances	1163		163	731.910,49	164	399.799,98
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	1203		203	649.082,99	204	326.427,88
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an	1205		205	82.827,50	206	73.372,10
III. Valeurs mobilières et autres instruments financiers	1189		189		190	
IV. Avoirs en banques, avoirs en compte de chèques postaux, chèques et en caisse	1197		197	535.283,56	198	707.895,78
E. Comptes de régularisation	1199		199		200	40.000,00
TOTAL DU BILAN (ACTIF)			201	1.881.065,67	202	1.761.567,38

Les notes figurant en annexe font partie intégrante des comptes annuels

No. RCSL : B109524	Matricule : 2005 2215 758

PASSIF

		Référence(s)		Exercice courant		Exercice précédent
A. Capitaux propres	1301		301	829.721,24	302	641.565,49
I. Capital souscrit	1303		303	100.000,00	304	100.000,00
II. Primes d'émissions et primes assimilées	1305		305		306	
III. Réserves de réévaluation	1307		307		308	
IV. Réserves	1309		309	20.404,18	310	20.404,18
V. Résultats reportés	1319		319	521.161,31	320	278.628,15
VI. Résultat de l'exercice	1321		321	188.155,75	322	242.533,16
VII. Acomptes sur dividendes	1323		323		324	
VIII. Subventions d'investissement en capital	1325		325		326	
IX. Plus-values immunisées	1327		327		328	
B. Dettes subordonnées	1329		329		330	
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	1425		425		426	
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an	1427		427		428	
C. Provisions	1331		331	398.773,48	332	570.625,13
D. Dettes non subordonnées	1339		339	10.732,95	340	235.295,76
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	1407		407	10.732,95	408	234.981,76
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an	1409		409		410	314,00
E. Comptes de régularisation	1403		403	641.838,00	404	314.081,00
TOTAL DU BILAN (PASSIF)			405	1.881.065,67	406	1.761.567,38

Registre de Commerce et des Sociétés
B109524 - L150220853
déposé le 07/12/2015

No. RCSL : B109524	Matricule : 2005 2215 758

COMPTE DE PROFITS ET PERTES ABRÉGÉ

Exercice du 01 01/01/2014 **au** 02 31/12/2014 *(en* 03 EUR *)*

360 Capital Management S.A.

10, Rue Antoine Jans
L-1820 Luxembourg

A. CHARGES

	Référence(s)		Exercice courant		Exercice précédent
1. à 2. Charges brutes (moins B.1 à B.3 et B.5)	1643	643		644	
3. Frais de personnel	1605	605		606	
a) Salaires et traitements	1607	607		608	
b) Charges sociales couvrant les salaires et traitements	1609	609		610	
c) Pensions complémentaires	1611	611		612	
d) Autres charges sociales	1613	613		614	
4. Corrections de valeur	1615	615		616	
a) sur frais d'établissement et sur immobilisations corporelles et incorporelles	1617	617		618	
b) sur éléments de l'actif circulant	1619	619		620	
5. Autres charges d'exploitation	1621	621	54.943,02	622	57.788,86
6. Corrections de valeur et ajustement de juste valeur sur immobilisations financières	1623	623		624	150.000,00
7. Corrections de valeur et ajustement de juste valeur sur éléments financiers de l'actif circulant. Moins-values de cessions des valeurs mobilières	1625	625		626	
8. Intérêts et autres charges financières	1627	627		628	
a) concernant des entreprises liées	1629	629		630	
b) autres intérêts et charges	1631	631		632	
9. Quote-part dans la perte des entreprises mises en équivalence	1649	649		650	

No. RCSL : B109524	Matricule : 2005 2215 758

	Référence(s)		Exercice courant		Exercice précédent
10. Charges exceptionnelles	1633	633	49,20	634	951,90
11. Impôts sur le résultat	1635	635	91.942,68	636	106.083,26
12. Autres impôts ne figurant pas sous le poste ci-dessus	1637	637	3.205,00	638	3.460,00
13. Profit de l'exercice	1639	639	188.155,75	640	242.533,16
TOTAL CHARGES		641	338.295,65	642	560.817,18

No. RCSL : B109524	Matricule : 2005 2215 758

B. PRODUITS

		Référence(s)		Exercice courant		Exercice précédent
1. à 3. et 5. Produits bruts (moins A.1 et A.2)	1739		739	338.295,65	740	558.818,62
4. Reprises de corrections de valeur	1707		707		708	
a) sur frais d'établissement et sur immobilisations corporelles et incorporelles	1709		709		710	
b) sur éléments de l'actif circulant	1711		711		712	
6. Produits des immobilisations financières	1715		715		716	
a) provenant d'entreprises liées	1717		717		718	
b) autres produits de participations	1719		719		720	
7. Produits des éléments financiers de l'actif circulant	1721		721		722	
a) provenant d'entreprises liées	1723		723		724	
b) autres produits	1725		725		726	
8. Autres intérêts et autres produits financiers	1727		727		728	129,81
a) provenant d'entreprises liées	1729		729		730	
b) autres intérêts et produits financiers	1731		731		732	129,81
9. Quote-part dans le profit des entreprises mises en équivalence	1745		745		746	
10. Produits exceptionnels	1733		733		734	1.868,75
13. Perte de l'exercice	1735		735	0,00	736	0,00
TOTAL PRODUITS			737	338.295,65	738	560.817,18

Registre de Commerce et des Sociétés
B109524 - L150220853
déposé le 07/12/2015

360 CAPITAL MANAGEMENT S.A.

10, rue Antoine Jans L-1820 Luxembourg
R.C.S. Luxembourg : B 109524

Constituée en date du 25 juin 2005 par acte reçu devant Maître Cosita Delvaux, notaire de résidence à Luxembourg, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C numéro 1305 du 1er décembre 2005.

Les statuts ont été modifiés en date du 13 septembre 2007 par acte reçu devant Maître Cosita Delvaux, notaire de résidence à Luxembourg, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C numéro 2479 du 2 novembre 2007.

Les statuts ont été modifiés en date du 17 juin 2010 par acte reçu devant Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C numéro 1869 du 10 septembre 2010.

Les statuts ont été modifiés en date du 5 juin 2015 par acte reçu devant Maître Cosita Delvaux, notaire de résidence à Luxembourg, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C numéro 2056 du 12 août 2015.

AFFECTATION DU RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2014

Résultat à reporter	188.155,75

COMPOSITION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

- Monsieur Massimo LONGONI, administrateur, administrateur-délégué et président demeurant 10 rue Mathieu Lambert Schrobilgen à L-2526 Luxembourg ;
- Monsieur Fausto BONI, administrateur, demeurant 36 Via San Vittore à I-20123 Milan;
- Monsieur François TISON, administrateur, demeurant 53, rue Orfila à F-75020 Paris

Les mandats des administrateurs viendront à échéance lors de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en 2016.

COMMISSAIRE

- SER COM SARL, avec siège social 19, Bd Grande Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg

Le mandat du commissaire aux comptes viendra à échéance lors de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en 2016.

No. RCSL :	B0109524	Matricule :	2005 2215 758

360 CAPITAL MANAGEMENT S.A.

DETAILS & ANNEXES

Exercice du 01/01/2014 au 31/12/2014

NOTE 1 - GENERALITES

360 CAPITAL MANAGEMENT S.A. ("la Société") a été constituée le 20 Juin 2005 sous forme de société anonyme de droit luxembourgeois, pour une durée illimitée, par acte notarié devant Maître Jacques Delvaux. Le siège social de la Société est établi à Luxembourg.

L'exercice social commence le 1er janvier et se termine le 31 décembre de chaque année.

NOTE 2 - OBJET SOCIAL

La Société a pour objet la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans toutes entreprises commerciales, industrielles, financières ou autres, luxembourgeoises ou étrangères, l'acquisition de tous titres et droits par voie de participation, d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat, de négociation et de toute autre manière et notamment l'acquisition de brevets et licences, leur gestion et leur mise en valeur, l'octroi aux entreprises auxquelles elle s'intéresse, de tous concours, prêts, avances ou garanties, enfin toute activité et toutes opérations généralement quelconques se rattachant directement ou indirectement à son objet.

La Société peut réaliser toutes opérations commerciales, techniques ou financières en relation directe ou indirecte avec tous les secteurs prédécrits, de manière à en faciliter l'accomplissement.

NOTE 3 - PRINCIPES, REGLES & METHODES COMPTABLES

Généralités

Les comptes annuels sont établis conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur au Grand-Duché de Luxembourg et aux pratiques comptables généralement admises.

Conversion des devises

La Société tient sa comptabilité en euro (EUR) et le bilan ainsi que le compte de profits et pertes sont exprimés dans cette devise.

A la date de clôture du bilan:

- le prix d'acquisition des immobilisations incorporelles et des participations reprises parmi les immobilisations financières à l'actif du bilan et exprimé dans une autre devise que l'euro, reste converti au cours de change applicable le jour de la transaction (cours historique).

- tous les autres postes de l'actif exprimés dans une autre devise que la devise du bilan sont évalués individuellement au plus bas de leur valeur au cours de change historique ou de leur valeur déterminée sur base du cours de change en vigueur à la clôture du bilan.

- tous les postes de passif qui ne sont pas économiquement liés aux immobilisations corporelles à l'actif du bilan, exprimés dans une autre devise que l'euro, sont évalués individuellement au plus haut de leur valeur au cours de change historique ou de leur valeur déterminée sur base du cours de change en vigueur à la date de clôture du bilan.

- les passifs qui sont économiquement liés aux immobilisations corporelles à l'actif du bilan, exprimés dans une autre devise que l'euro, restent convertis au cours de change applicable le jour de la transaction (cours historique).

Les produits et les charges en devises autres que l'euro sont convertis en euro au cours de change en vigueur à la date des opérations.

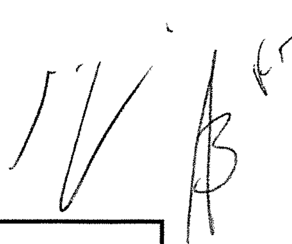
Ainsi seuls sont comptabilisés dans le compte de profits et pertes les bénéfices et pertes de change réalisés et les pertes de change non réalisées.

Evaluation des immobilisations financières

Les participations et les titres ayant le caractère d'immobilisations financières sont évalués individuellement au plus bas de leur prix d'acquisition ou de leur valeur estimée, sans compensation entre les plus-values et les moins-values individuelles.

Les créances sont évaluées à leur valeur nominale. Une correction de valeur est pratiquée lorsque la valeur estimée est inférieure à la valeur nominale.

Pour déterminer la valeur estimée, le Conseil d'Administration a eu recours aux états financiers des sociétés à évaluer et à d'autres informations et documents disponibles.



Corrections de valeur sur frais d'établissement

Les frais d'établissement subissent des corrections de valeur de façon linéaire sur une période de 5 ans.

Créances

Les créances sont évaluées à leur valeur nominale. Une correction de valeur est pratiquée lorsque la valeur estimée de réalisation est inférieure à la valeur nominale.

Provisions pour risques et charges

A la clôture de chaque exercice, des provisions sont constituées pour couvrir tous les risques et charges prévisibles. Les provisions afférentes aux exercices antérieurs sont régulièrement revues et reprises en résultat si elles sont devenues sans objet.

NOTE 4 - COMPTES ANNUELS CONSOLIDES

La Société est exemptée de l'obligation d'établir des comptes consolidés puisque l'ensemble des entreprises qui devraient être consolidées ne dépasse pas deux des critères chiffrés (groupe de petite taille) repris dans l'article 313 de la loi du 10 août 1915 modifiée par la loi du 11 juillet 1988 relative à l'établissement des comptes consolidés.

No. RCSL :	B0109524	Matricule :	2005 2215 758

360 CAPITAL MANAGEMENT S.A.

DETAILS & ANNEXES

Exercice du 01/01/2014 au 31/12/2014

NOTE 5 - IMMOBILISATIONS FINANCIERES

PARTICIPATIONS

	Exercice 2014	*Exercice 2013*
COÛT D'ACQUISITION AU DEBUT DE L'EXERCICE	1,511,310.37	1,449,873.00
Entrées au cours de l'exercice	0.00	215,710.00
Sorties au cours de l'exercice	0.00	-154,272.63
COÛT D'ACQUISITION A LA FIN DE L'EXERCICE	1,511,310.37	1,511,310.37
Correction de valeur au début de l'exercice	-897,438.75	-747,438.75
Correction de valeur de l'exercice	0.00	-150,000.00
Correction de valeur à la fin de l'exercice	0.00	-897,438.75
VALEUR COMPTABLE NETTE A LA FIN DE L'EXERCICE	**613,871.62**	**613,871.62**
TOTAL	**613,871.62**	**613,871.62**

No. RCSL :	B0109524	Matricule :	2005 2215 758

360 CAPITAL MANAGEMENT S.A.

DETAILS & ANNEXES

Exercice du 01/01/2014 au 31/12/2014

NOTE 6 - CREANCES (INFERIEURES A 1 AN)

	Exercice 2014	Exercice 2013
Facture à emettre (frais d'administration 4ème trimestre 2013)	0.00	314,081.00
Facture à emettre (frais d'administration 3+4ème trimestre 2014)	641,838.00	0.00
	641,838.00	**314,081.00**

NOTE 7 - CREANCES (INFERIEURES A 1 AN)

	Exercice 2014	Exercice 2013
TVA	7,244.99	12,346.88
Créance - Mr. Gesess	1.00	1.00
Créance - Administration des Contributions Directes	82,826.50	73,371.10
	90,072.49	**85,718.98**

NOTE 8 - COMPTES DE REGULARISATION

	Exercice 2014	Exercice 2013
Charges à reporter	0.00	40,000.00
	0.00	**40,000.00**

NOTE 9 - CAPITAUX PROPRES

Capital souscrit

La Société a été constituée le 20 Juin 2005 avec un capital souscrit et entièrement libéré de EUR 100.000,00 représenté par 10.000 actions d'une valeur nominale de EUR 10,00 chacune.

En date du 13 Septembre 2007, la Société a procédé à une augmentation de capital de EUR 8.110,00, pour le porter de EUR 100.000,00 à EUR 108.110,00, représentée par 811 nouvelles actions de EUR 10,00 chacune.

En date du 17 Juin 2010, la Société a procédé à une diminution de capital de EUR 8.110,00, pour le porter de EUR 108.110,00 à EUR 100.000,00, par une dimunition de 811 actions de EUR 10,00 chacune.

Au 31 décembre 2014, le capital social s'élève à EUR 100.000,00 représenté par 10.000 actions d'une valeur nominale de EUR 10,00 chacune.

Réserve légale

Selon la législation en vigueur, il doit être fait annuellement sur les bénéfices nets, après absorption des pertes reportées éventuelles, un prélèvement de 5%, affecté à la réserve légale. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve atteint 10% du capital social. La réserve légale ne pourra pas être distribuée.

No. RCSL :	B0109524	Matricule :	2005 2215 758

360 CAPITAL MANAGEMENT S.A.

DETAILS & ANNEXES

Exercice du 01/01/2014 au 31/12/2014

NOTE 10 - PROVISIONS

	Exercice 2014	*Exercice 2013*
IF	13,145.00	9,940.00
IRC	153,488.48	82,189.80
ICC	44,140.00	23,496.00
Provision commissaire	3,000.00	2,000.00
Provision frais (Dorado)	0.00	302,999.33
Provision frais divers	150,000.00	150,000.00
Provision frais (GE)	35,000.00	0.00
	398,773.48	**570,625.13**

NOTE 11- DETTES NON SUBORDONNEES (INFERIEURES A 1 AN)

	Exercice 2014	*Exercice 2013*
Dettes - Alberto Soresina	0.00	1,200.00
Dettes - Chambre de Commerce	0.00	700.00
Dettes - Luxgsm S.A.	-57.05	-59.25
Dettes - 360 Capital Partners France	0.00	53,823.31
Dettes - Neuronica Srl	-1,000.00	-1,000.00
Dettes - Dorado Management Incorporated	0.00	180,205.00
Dettes - ABC Translations	0.00	112.70
Dettes - Korn/Ferry International	-2,240.00	0.00
Dettes - Global Trust Advisors S.A.	14,030.00	0.00
Autres dettes	0.00	314.00
	10,732.95	**235,295.76**

No. RCSL :	B0109524	Matricule :	2005 2215 758

360 CAPITAL MANAGEMENT S.A.

DETAILS & ANNEXES

Exercice du 01/01/2014 au 31/12/2014

NOTE 12 - COMPTES DE REGULARISATION

	Exercice 2014	*Exercice 2013*
Frais d'administration (4ème trimestre 2013)	0.00	314,081.00
Frais d'administration (3+4ème trimestre 2014)	641,838.00	314,081.00
	641,838.00	**628,162.00**

NOTE 13 - CHARGES BRUTES

	Exercice 2014	*Exercice 2013*
Frais de consultance administrative (GTA)	12,200.00	12,200.00
Frais d'adviseur (360 Capital Partners France)	404,638.45	503,823.31
Frais d'adviseur (360 Capital Partners Italia Srl)	200,000.00	270,882.00
Frais d'adviseur (Korn/Ferry)	-2,240.00	8,420.00
Frais de consultance (Groupe Electa)	70,000.00	70,000.00
Frais (Neuronica)	0.00	-1,000.00
Frais (Laffy Laurent)	0.00	-22,917.00
Frais (Dorado)	0.00	302,999.33
Frais (Soresina)	4,400.00	5,190.00
Frais (Willis)	0.00	4,915.42
Frais d'avocats	1,000.00	0.00
Frais commissaire	1,000.00	0.00
Frais participation seminaires	6,000.00	2,350.00
Frais de téléphone	1.91	14.52
Chambre de Commerce	350.00	350.00
Frais de mission et frais de voyage	0.00	25,348.51
Frais de traduction	98.00	98.00
Frais bancaires	3,081.99	2,577.29
	700,530.35	**1,185,251.38**

No. RCSL :	B0109524	Matricule :	2005 2215 758

360 CAPITAL MANAGEMENT S.A.

DETAILS & ANNEXES

Exercice du 01/01/2014 au 31/12/2014

NOTE 14 - AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

	Exercice 2014	Exercice 2013
Frais d'administrateur	40,000.00	40,000.00
TVA non récupérable	14,943.02	17,788.86
	54,943.02	**57,788.86**

NOTE 15 - CORRECTIONS ET AJUSTEMENT DE VALEUR

	Exercice 2014	Exercice 2013
Sur immobilisations financières	0.00	150,000.00
	0.00	**150,000.00**

NOTE 16 - CHARGES EXCEPTIONNELLES

	Exercice 2014	Exercice 2013
Pén. Impôts	49.20	451.90
Pén. TVA	0.00	500.00
	49.20	**951.90**

NOTE 17 - IMPÔTS SUR LE RESULTAT

	Exercice 2014	Exercice 2013
Impôt sur le revenu	71,298.68	80,614.80
Impôt sur le revenu (année précédente)	0.00	1,506.96
Impôt commercial communal	20,644.00	23,496.00
Impôt commercial communal (année précédente)	0.00	465.50
	91,942.68	**106,083.26**



No. RCSL :	B0109524	Matricule :	2005 2215 758

360 CAPITAL MANAGEMENT S.A.

DETAILS & ANNEXES

Exercice du 01/01/2014 au 31/12/2014

NOTE 18 - AUTRES IMPÔTS

	Exercice 2014	*Exercice 2013*
Impôt sur la fortune	**3,205.00**	**3,460.00**

NOTE 19 - PRODUITS BRUTS

	Exercice 2014	*Exercice 2013*
Frais d'administration (2013)	0.00	1,744,070.00
Frais d'administration (2014)	1,038,826.00	0.00
	1,038,826.00	**1,744,070.00**

NOTE 20 - AUTRES INTERETS ET AUTRES PRODUITS FINANCIERS

	Exercice 2014	*Exercice 2013*
Intérêts créditeurs	0.00	6.67
Gain de change	0.00	123.14
	0.00	**129.81**

NOTE 21 - PRODUITS EXCEPTIONNELS

	Exercice 2014	*Exercice 2013*
Extourne frais d'avocats	0.00	1,868.75
	0.00	**1,868.75**